

# **ANALISIS FAKTOR-FAKTOR FUNDAMENTAL YANG MEMPENGARUHI *RETURN* SAHAM PADA PERUSAHAAN MANUFAKTUR DI BURSA EFEK INDONESIA PERIODE TAHUN 2005-2009**

**Tri Hananto**

**Fakultas Ekonomi, Universitas Pembangunan Nasional “V” Yogyakarta**

## **ABSTRAK**

Penelitian ini dilakukan bertujuan untuk mengetahui apakah terdapat Pengaruh faktor fundamental *Price Earning Ratio (PER)*, *Debt to Equity Ratio (DER)*, *Return on Equity (ROE)*, dan *Dividend Payout Ratio (DPR)* baik secara bersama-sama maupun secara parsial terhadap *return* saham pada perusahaan Manufaktur di Bursa Efek Indonesia (BEI). Variabel apakah yang berpengaruh dominan terhadap *return* saham pada perusahaan Manufaktur di Bursa Efek Indonesia (BEI). Untuk mengetahui hubungan faktor-faktor fundamental yang mempengaruhi *return* saham maka dalam penelitian ini model yang digunakan adalah Regresi Linier Berganda. Berdasarkan hasil dari analisis data penelitian sampel yang terpilih pada perusahaan manufaktur yang terdaftar di Bursa Efek Indonesia selama tahun 2005-2009 menyatakan bahwa secara Simultan faktor fundamental *Price Earning Ratio (PER)*, *Debt to Equity Ratio (DER)*, *Return on Equity (ROE)*, dan *Dividend Payout Ratio (DPR)* berpengaruh terhadap *Return* saham pada perusahaan Manufaktur di Bursa Efek Indonesia (BEI). Secara parsial faktor Fundamental *Price Earning Ratio (PER)*, *Debt to Equity Ratio (DER)*, *Return on Equity (ROE)* berpengaruh terhadap *Return* saham pada perusahaan Manufaktur di Bursa Efek Indonesia (BEI), sedangkan faktor Fundamental *Dividend Payout Ratio (DPR)* tidak berpengaruh terhadap *Return* saham pada perusahaan Manufaktur di Bursa Efek Indonesia (BEI).

**Kata Kunci:** *Price Earning Ratio (PER)*, *Debt to Equity Ratio (DER)*, *Return on Equity (ROE)*, dan *Dividend Payout Ratio (DPR)*, *Return* saham.